KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AktivBalance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2026

Halbjahresbericht
AktivBalance

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht
AktivBalance

Vermögensübersicht zum 31.08.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**36.695.629,33**	**100,57**
1. Investmentanteile	36.290.158,01	99,46
EUR	36.290.158,01	99,46
2. Derivate	7.523,15	0,02
3. Bankguthaben	310.137,98	0,85
4. Sonstige Vermögensgegenstände	87.810,19	0,24
II. Verbindlichkeiten	**-207.613,67**	**-0,57**
III. Fondsvermögen	**36.488.015,66**	**100,00**

Halbjahresbericht
AktivBalance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**36.290.158,01**	**99,46**
Investmentanteile							**EUR**		**36.278.048,01**	**99,42**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**36.278.048,01**	**99,42**
AIS-Amundi MSCI EMU ESG BTUE Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908501058		ANT	18.950	0	0	EUR	372,450	7.057.927,50	19,34
Deka EURO STOXX 50 ESG Flt.U.E Inhaber-Anteile	DE000ETFL466		ANT	27.830	0	0	EUR	145,520	4.049.821,60	11,10
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BLDGH553		ANT	1.209.400	0	0	EUR	4,324	5.228.840,90	14,33
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BLDGH447		ANT	1.238.100	0	0	EUR	3,954	4.894.952,16	13,42
iShs V-EUR STOXX 50 ESG U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	IE000LXEN6X4		ANT	254.600	0	0	EUR	8,635	2.198.471,00	6,03
UBS EURO STOXX 50 ESG Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1971906802		ANT	256.430	0	66.470	EUR	23,315	5.978.665,45	16,39
Xtr.2-EUR.Gov.Bd ESG Tilt.ETF Act.au Port. 1D EUR Dis. oN	LU2504537445		ANT	70.400	0	0	EUR	39,621	2.789.318,40	7,64
Xtr.II-ESG Euroz.Gov.Bd ETF Reg.Shs 1C EUR Acc. oN	LU2468423459		ANT	153.000	98.300	0	EUR	26,667	4.080.051,00	11,18
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							**EUR**		**12.110,00**	**0,03**
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							**EUR**		**12.110,00**	**0,03**
KanAm SPEZIAL grundinvest Fds Inhaber-Anteile	DE000A0CARS0		ANT	7.000	0	0	EUR	1,730	12.110,00	0,03
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**36.290.158,01**	**99,46**

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**7.523,15**	**0,02**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**7.733,95**	**0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**7.733,95**	**0,02**
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl 3					453,95	0,00
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl 7					7.280,00	0,02
Zins-Derivate							**EUR**		**-210,80**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							**EUR**		**-210,80**	**0,00**
FUTURE EURO-BUND 08.09.26 EUREX		185	EUR	-2.500.000					55.289,20	0,15
FUTURE EURO-SCHATZ 08.09.26 EUREX		185	EUR	15.000.000					-55.500,00	-0,15

Halbjahresbericht
AktivBalance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**310.137,98**	**0,85**
Bankguthaben							**EUR**		**310.137,98**	**0,85**
EUR - Guthaben bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch		EUR		310.137,98			%	100,000	310.137,98	0,85
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**87.810,19**	**0,24**
Zinsansprüche		EUR		397,87					397,87	0,00
Variation Margin		EUR		55.500,00					55.500,00	0,15
Ansprüche auf Ausschüttung		EUR		31.912,32					31.912,32	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-207.613,67**	**-0,57**
Verwaltungsvergütung		EUR		-87.610,94					-87.610,94	-0,24
Verwahrstellenvergütung		EUR		-2.715,02					-2.715,02	-0,01
Prüfungskosten		EUR		-16.500,00					-16.500,00	-0,05
Veröffentlichungskosten		EUR		-1.260,00					-1.260,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		EUR		-36.504,56					-36.504,56	-0,10
Variation Margin		EUR		-63.023,15					-63.023,15	-0,17
Fondsvermögen							**EUR**		**36.488.015,66**	**100,00** **1)**
Anteilwert							**EUR**		**81,41**	
Ausgabepreis							**EUR**		**83,85**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**448.222**	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht
AktivBalance

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000

Derivate
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			20.983,81
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			7.330,29

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			18.441,60
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			7.558,43

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,46**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,02**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**81,41**
Ausgabepreis	**EUR**	**83,85**
Anteile im Umlauf	**STK**	**448.222**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. September 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht
AktivBalance

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
Hausanschrift:
Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
https://www.abnamro.de

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft
WAVE Management AG
Postanschrift:
VHV-Platz 1
30177 Hannover
Telefon: (0511) 907-2500
Telefax: (0511) 907-2524
https://www.wave-ag.de

WKN / ISIN:A0JEK2 / DE000A0JEK23